

<b>AVVISO n.24651</b>	22 Giugno 2022	Idem
---------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto  
dell'Avviso : SAIPEM

Oggetto : IDEM – OPERAZIONI STRAORDINARIE  
SUL CAPITALE: SAIPEM; IDEM –  
CORPORATE ACTIONS: SAIPEM

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

## **IDEM – OPERAZIONI STRAORDINARIE SUL CAPITALE**

**Società:** Saipem S.p.A.

**Contratti:**

Contratti di opzione su azioni ordinarie SAIPEM
Contratti futures su azioni ordinarie SAIPEM

**Corporate action:**

Aumento di capitale

**Riferimenti:**

Avviso di Borsa Italiana n. 24650 del 22 giugno 2022

**Dettagli:**

Aumento a pagamento del capitale sociale che prevede l'offerta in opzione agli aventi diritto di n. 95 nuove azioni ordinarie ogni n. 1 azione ordinaria e/o di risparmio possedute al prezzo di sottoscrizione di € 1,013 cadauna.

**Data di efficacia:**

- Data efficacia del Metodo della sostituzione: 27 giugno 2022
- Data efficacia del Metodo del coefficiente: 6 luglio 2022

**Rettifiche:**

Vista la configurazione dell'aumento di capitale, la metodologia di rettifica si articola su due passaggi.

### **I passaggio: Metodo della sostituzione**

Dal 27 giugno 2022, le azioni SAIPEM saranno sostituite con un paniere composto da azioni SAIPEM e relativi diritti di opzione come segue:

- **Basket** = 1 azione SAIPEM + 1 diritto di opzione SAIPEM
- **Lotto:** Il lotto (*A*) rimarrà invariato, pari a 21.

### **Contratti di opzione**

- **Prezzi di esercizio:** I prezzi di esercizio (*E*) non saranno rettificati.

### **Contratti futures**

- **Prezzi di chiusura giornalieri:** I prezzi di chiusura giornalieri (*E*) non saranno rettificati.

### **II passaggio: Metodo del coefficiente**

Dal 6 luglio 2022, il paniere composto da azioni SAIPEM e relativi diritti sarà sostituito da sole azioni SAIPEM, con contestuale applicazione al prezzo di esercizio, al prezzo di chiusura giornaliero e al lotto di un coefficiente di rettifica *K* determinato come segue:

### **Determinazione del coefficiente *K***

- $$K = \frac{BasketPrice - D_{last}}{BasketPrice}$$

dove:

- $BasketPrice = P_{last} + D_{last}$
  - $P_{last}$  = Prezzo dell'ultimo contratto delle azioni ordinarie SAIPEM nella seduta di borsa del 5 luglio 2022
  - $D_{last}$  = Prezzo dell'ultimo contratto dei diritti di opzione SAIPEM nella seduta di borsa del 5 luglio 2022
- **Arrotondamento:** Il coefficiente di rettifica  $K$  viene arrotondato alla sesta cifra decimale.
- **Lotto:**  $A_{ex} = A \times \frac{1}{K}$

dove:

- $A_{ex}$  = numero di azioni sottostanti dopo la rettifica
- $A = 21$

#### Contratti di opzione:

- **Prezzi di esercizio:**  $E_{ex} = E_{cum} \times K$

dove:

- $E_{cum}$  = prezzo di esercizio prima della rettifica
- $E_{ex}$  = prezzo di esercizio dopo la rettifica

- **Arrotondamento:** Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

#### Contratti futures

- **Prezzi di chiusura giornalieri:**  $E_{ex} = E_{cum} \times K$

dove:

- $E_{cum}$  = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica
- $E_{ex}$  = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica

- **Arrotondamento:** Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

#### Serie rettificate:

- Tutte le serie di opzioni e futures su azioni SAIPEM in negoziazione al termine della seduta del 24 giugno 2022.
- Dal 27 giugno 2022 al 14 luglio 2022 sarà inibita la generazione di nuove serie.

#### Codice Isin:

#### I passaggio:

- Le serie rettificate saranno generate con nuovi codici ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa;
- Le serie che già presentano una "X" finale saranno generate con un nuovo codice ISIN e una "Y";
- Le serie che già presentano una "Y" finale saranno generate con un nuovo codice ISIN e una "Z".

## II passaggio:

- Le serie che già presentano una "X" finale saranno generate con un nuovo codice ISIN e una "Y";
- Le serie che già presentano una "Y" finale saranno generate con un nuovo codice ISIN e una "Z";
- Le serie che già presentano una "Z" finale saranno generate con un nuovo codice ISIN e una "Q".

**Esercizio anticipato:** L'esercizio anticipato sarà sospeso nelle seguenti date:

- Il 24 giugno 2022
- Dal 5 luglio 2022 al 14 luglio 2022

**Ordini:** Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzioni e futures su azioni SAIPEM al termine delle sedute di negoziazione del 24 giugno 2022 e del 5 luglio 2022 saranno cancellati.

**Dimensione minima per operazioni concordate e per il differimento dell'informativa post-trade:**

- I passaggio:** nessuna modifica
- II passaggio:** eventuali modifiche verranno comunicate con successivo Avviso di Borsa Italiana.

**Obblighi di quotazione:**

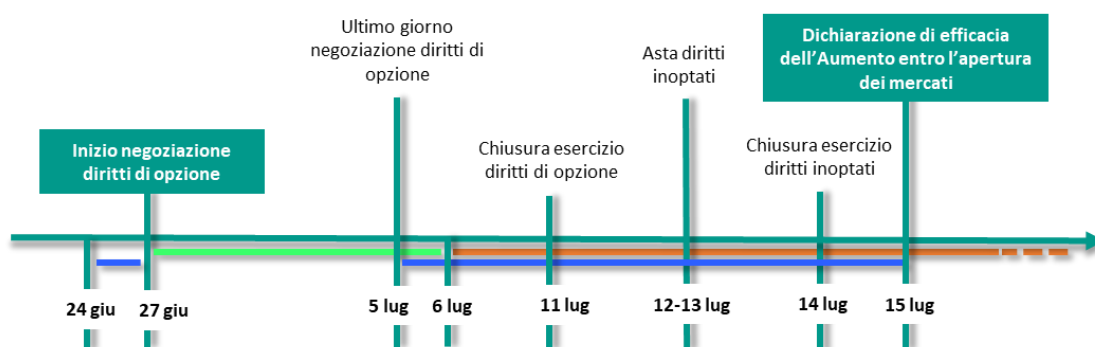
- I passaggio:** nessuna modifica
- II passaggio:** eventuali modifiche verranno comunicate con successivo Avviso di Borsa Italiana.

**Pubblicità serie rettificata:**




Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina di ciascuna delle due date di efficacia:

<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

## Timeline dell'operazione:



Dove:

-  = I passaggio: Metodo della sostituzione (dal 27/06/2022 al 05/07/2022 inclusi)
-  = Sospensione esercizio anticipato (il 24/06/2022 e dal 05/07/2022 al 14/07/2022 inclusi)
-  = II passaggio: Metodo del coefficiente di rettifica (dal 06/07/2022 incluso)

## IDEM – CORPORATE ACTIONS

**Company:** Saipem S.p.A.

**Contracts:**

Stock option contracts on SAIPEM ordinary shares.
Stock futures contracts on SAIPEM ordinary shares.

**Corporate action:** Rights issue

**Reference:** Borsa Italiana Announcement nr. 24650 dated 22 June 2022

**Details:** Share capital increase carried out through shares offered in the ratio of nr. 95 new ordinary shares for every nr. 1 ordinary and/or saving share held. The new shares will be issued at the subscription price of € 1.013 each.

**Effective date:**

- Effective date of the Replacement method: 27 June 2022
- Effective date of the Coefficient method: 6 July 2022

**Adjustments**

Considering the configuration of the rights issue, the adjustment methodology is going to be carried out in two steps.

### **First step: Replacement method**

As of 27 June 2022, SAIPEM shares will be replaced by a basket composed of SAIPEM shares and the related pre-emptive rights as follows:

- **Basket** = 1 SAIPEM share + 1 SAIPEM pre-emptive right
- **Lot:** The lot (*A*) shall not be adjusted and will remain equal to 21.

### **Option contracts**

- **Exercise prices:** The exercise prices (*E*) shall not be adjusted.

### **Futures contracts**

- **Daily closing prices:** The daily closing prices (*E*) shall not be adjusted.

### **Second step: Coefficient method**

As of 6 July 2022, the basket composed of SAIPEM shares and the related pre-emptive rights will be replaced by SAIPEM shares only, while the exercise price, the daily closing price and the lot will be adjusted by applying a *K* coefficient computed as follows:

### **Calculation of the *K* coefficient**

- $$K = \frac{BasketPrice - D_{last}}{BasketPrice}$$

where:

- **BasketPrice** =  $P_{last} + D_{last}$
- $P_{last}$  = Price of the last trade on SAIPEM ordinary shares on 5 July 2022
- $D_{last}$  = Price of the last trade on SAIPEM pre-emptive rights on 5 July 2022
- **Rounding:** The K coefficient shall be rounded to six decimals.
- **Lot:**  $A_{ex} = A \times \frac{1}{K}$

where:

- $A_{ex}$  = number of the underlying shares after the adjustment.
- $A = 21$

### Option contracts

- **Strike prices:**  $E_{ex} = E_{cum} \times K$

where:

- $E_{cum}$  = strike price before the adjustment
- $E_{ex}$  = strike price after the adjustment
- **Rounding:** The adjusted strike price shall be rounded to four decimals.

### Futures contracts

- **Daily closing prices:**  $E_{ex} = E_{cum} \times K$

where:

- $E_{cum}$  = daily closing price before the adjustment
- $E_{ex}$  = daily closing price after the adjustment
- **Rounding:** The adjusted daily closing price shall be rounded to four decimals.

### Adjusted series:

- All stock option and futures series on SAIPEM shares at the close of the trading session of 24 June 2022.
- From the 27 June 2022 to the 14 July 2022 the creation of new series will be suspended.

### Isin code:

#### First step:

- The adjusted series will receive a new ISIN code and their names will receive the "X" suffix;
- The series currently having the "X" suffix will receive a new ISIN code and their names will receive the "Y" suffix;
- The series currently having the "Y" suffix will receive a new ISIN code and their names will receive the "Z" suffix.

**Second step:**

- The series having the "X" suffix will receive a new ISIN code and their names will receive the "Y" suffix;
- The series having the "Y" suffix will receive a new ISIN code and their names will receive the "Z" suffix;
- The series having the "Z" suffix will receive a new ISIN code and their names will receive the "Q" suffix.

**Early exercise:**

Early exercise will be suspended on the following dates:

- On 24 June 2022
- From 5 July 2022 to 14 July 2022

**Orders:**

The long orders on stock options and futures contracts on SAIPEM shares active at the end of the trading sessions of 24 June 2022 and of 5 July 2022 will be deleted.

**Minimum size for negotiated transactions and deferred publication:**

- **First step:** no change
- **Second step:** any change will be communicated at a later stage.

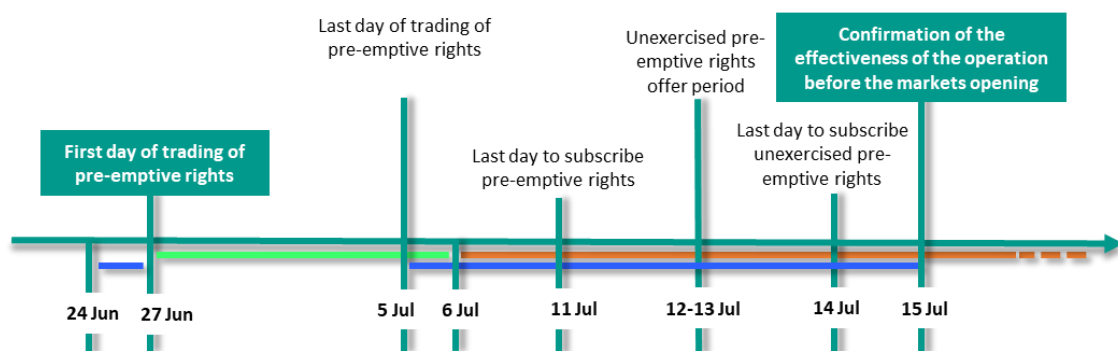
**Quoting obligations:**

- **First step:** no change
- **Second step:** any change will be communicated at a later stage.




**Communication of the adjusted series:**

The adjusted contracts will be available at the following URL at the opening of the trading day on both effective dates:

<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

**Adjustments timeline:**


Where:

-  = I step: Replacement method (from 27/06/2022 to 05/07/2022 included)
-  = Suspension of early exercise (on 24/06/2022 and from 05/07/2022 to 14/07/2022 included)
-  = II step: Coefficient method (from 06/07/2022 included)